

债券简称: 17 岸资 01

债券代码: 112531.SZ

债券简称: 18 岸资 01

债券代码: 112707.SZ

债券简称: 19 岸资 01

债券代码: 112843.SZ



武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司

公司债券 2018 年年度报告摘要

2019 年 4 月



一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到深圳证券交易所网站仔细阅读年度报告全文。

二、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	转让的交易场所
17 岸资 01	112531.SZ	深圳证券交易所
18 岸资 01	112707.SZ	深圳证券交易所
19 岸资 01	112843.SZ	深圳证券交易所

三、公司主要财务数据及财务指标

（一）主要财务数据

单位：万元

主要会计数据	2018 年度/末	2017 年度/末	同比变动 (%)
总资产	1,284,378.80	1,112,525.70	15.45%
归属于母公司所有者的净资产	469,720.12	422,494.70	11.18%
营业收入	61,010.50	66,526.33	-8.29%
归属于母公司所有者的净利润	32,450.67	7,625.13	325.58%
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	47,013.89	11,074.35	324.53%
经营活动产生的现金流量净额	21,331.80	-18,980.15	212.39%
投资活动产生的现金流量净额	-39,510.55	-112,061.21	64.74%
筹资活动产生的现金流量净额	21,340.80	82,281.57	-74.06%
期末现金及现金等价物余额	93,340.60	90,178.56	3.51%

（二）主要财务指标

主要财务指标	2018 年度/末	2017 年度/末	同比变动 (%)
流动比率 ¹	1.54	1.29	19.38
速动比率 ²	0.59	0.52	13.46
资产负债率 (%) ³	62.58	61.16	2.32

EBITDA 全部债权比 (EBITDA/ 全部债务) ⁴	0.15	0.04	275.00
利息保障倍数 ⁵	4.59	0.61	652.46
现金利息保障倍数 ⁶	27.20	0.27	9,974.07
EBITDA 利息保障倍数 ⁷	4.61	0.63	631.75
存货周转率 ⁸	0.12	0.15	-20.00
总资产周转率 ⁹	0.05	0.07	-28.57
净利润率 (%) ¹⁰	55.43	12.29	351.02
总资产收益率 (%) ¹¹	2.82	0.80	252.50
贷款偿还率 (%) ¹²	100	100	-
利息偿付率 (%) ¹³	100	100	-

注：上述各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债；
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 3、资产负债率=负债合计/资产总计；
- 4、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；
- 5、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、总资产周转率=营业收入/总资产平均余额
- 8、净利润率=净利润/营业收入
- 9、总资产收益率=净利润/平均总资产
- 10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 11、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

四、重大事项

公司 2017 年法定代表人及总经理的发生变动，该变动系公司正常运行过程中，管理层正常变动，符合《公司法》和《公司章程》的规定，不会对公司日常经营、生产经营及偿债能力产生不利影响。公司已于 2018 年 2 月 2 日对上述信

息在深交所网站披露 (www.szse.cn)。

公司 2017 年去年累计新增借款 (含债券发行) 超过 2016 年末净资产人民币 392,860.21 万元的 20%, 上述新增借款属于公司正常债务置换和经营需要发生的对外融资, 不会对公司还本付息产生重大影响, 公司各项业务经营情况稳定。公司已于 2018 年 2 月 9 日对上述借款信息在深交所网站披露 (www.szse.cn)。

截至 2018 年 5 月 31 日, 公司 2018 年累计新增借款 (含债券发行) 超过 2017 年末净资产 432,121.59 万元的 20%, 上述新增借款属于公司正常债务置换和经营需要发生的对外融资, 不会对公司还本付息产生重大影响, 公司各项业务经营情况稳定。公司已于 2018 年 6 月 19 日对上述借款信息在深交所网站披露 (www.szse.cn)。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年公开发行公司债券信用评级报告》(新世纪债评[2017]010388 号) 综合评定, “17 岸资 01” 主体信用等级为 AA, 债项信用等级为 AA, 评级展望为稳定。经 2018 年 4 月 27 日上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司 2017 年公开发行公司债券跟踪评级报告》(新世纪跟踪[2018]100049 号) 综合评定, 将公司主体信用级别由 AA/稳定调升至 AA+/稳定, 本次债券信用级别由 AA 调升至 AA+。此次评级调整不会对公司偿债能力产生负面影响, 亦不会对投资者适当性管理造成不利影响。公司已于 2018 年 8 月 31 日对上述评级上调信息在深交所网站披露 (www.szse.cn)。

公司 2018 年董事长发生变动, 该变动系公司正常运行过程中, 管理层正常变动, 符合《公司法》和《公司章程》的规定, 不会对公司日常经营、生产经营及偿债能力产生不利影响。公司已于 2018 年 8 月 31 日对上述信息在深交所网站

披露 (www.szse.cn)。

公司 2018 年董事及总经理发生变动，该变动系公司正常运行过程中，管理层正常变动，符合《公司法》和《公司章程》的规定，不会对公司日常经营、生产经营及偿债能力产生不利影响。公司已于 2018 年 12 月 28 日对上述信息在深交所网站披露 (www.szse.cn)。

报告期内，除上述重大事项外，公司未发生其他重大事项。

公司

（本页无正文，为《武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司公司债券 2018 年年度报告摘要》签章页）

武汉市江岸国有资产经营管理有限责任公司



2019 年 4 月 25 日